LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

LO Funds - TerreNeuve, Syst. NAV Hdg, (CHF), NA

Ein Teilfonds (der "Teilfonds") der Lombard Odier Funds (die "SICAV")
Kategorie N, Klasse thesauriert, CHF, gehedged, ISIN LU1858043562 (die "Klasse")
Die SICAV wird von Lombard Odier Funds (Europe) S.A. verwaltet, die zur Lombard Odier Group gehört.

Ziele und Anlagepolitik

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Teilfonds ist es, langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Er geht Kauf- und Verkaufspositionen in Aktien von Gesellschaften weltweit, einschliesslich der Schwellenländer, sowie in Geldmarktinstrumenten ein. Der Fondsmanager investiert im Rahmen seiner Anlagestrategie in Unternehmen, die ihm unterbewertet erscheinen. Mittels Finanzderivaten tätigt er überdies Leerverkäufe von Unternehmenstiteln, die er für überbewertet hält. Der vom Fondsmanager verfolgte Anlageansatz bei der Auswahl der Wertpapiere beruht auf selbst entwickelten Kriterien für verantwortungsvolle Anlagen; darunter sind ökologische, soziale und ethische Faktoren und/oder Kriterien der guten Unternehmensführung. Zusätzlich zu diesen Auswahlkriterien kann der Fondsmanager bestimmte Gesellschaften mittels einer Bewertungsmethode auf der Grundlage von ökologischen, sozialen und ethischen Faktoren und/oder Kriterien der guten Unternehmensführung aus dem Anlageuniversum ausschliessen. Der Teilfonds kann überwiegend entweder Kauf- oder Verkaufspositionen eingehen. Er kann auch in andere Finanzinstrumente (unter anderem Anleihen und Wandelanleihen) investieren. Derivate können eingesetzt werden, wenn sie dazu beitragen, das Anlageziel zu erreichen, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Informationen

- Anlagehorizont: Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.
- Handelbarkeit: Die Anteile dieses Teilfonds können auf Anfrage verkauft werden.
- Referenzwährung des Teilfonds ist der USD. Die Währung dieser Klasse lautet auf CHF. Das Währungsrisiko wird gehedged.
- Ausschüttung: thesauriert der Erträge.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko						Höheres Risiko
Niedrigeren Erträgen						Höheren Erträgen
1	2	3	**4**	5	6	7

Was bedeutet dies?

Der SRRI repräsentiert die Schwankungsbreite des Teilfonds auf Jahresbasis in den letzten fünf Jahren. Wenn für fünf Jahre nicht genug Daten verfügbar sind, werden die fehlenden Renditen anhand einer angemessenen Benchmark simuliert. Der SRRI kann sich im Lauf der Zeit verändern und sollte nicht als Indikator für die zukünftigen Risiken oder Renditen herangezogen werden. Auch die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Teilfonds risikofrei ist oder dass das Kapital zwingend garantiert oder geschützt ist.

Kategorie

Der Teilfonds investiert hauptsächlich in ein breit gestreutes Portfolio mit Aktien von Gesellschaften weltweit, einschliesslich der Schwellenländer. Die Schwankungsbreite des Portfolios wird durch den Einsatz mehrerer Strategien für Kauf- und Leerverkaufspositionen verringert. Diese Strategien sind auf verschiedene Wirtschaftssektoren ausgerichtet und reduzieren ausserdem das Klumpenrisiko.

Birgt der Teilfonds weitere besondere Risiken?

Die nachfolgend aufgeführten Risiken können wesentliche Auswirkungen haben, sind aber nicht immer angemessen im synthetischen Risikoindikator abgebildet und können deshalb zusätzliche Verluste verursachen:

- Gegenparteirisiko: Wenn für einen Fonds eine Garantie einer Drittpartei besteht oder das Anlageengagement zu einem hohen Grad über einen oder mehrere Verträge mit einer Gegenpartei erreicht wird, kann ein materielles Risiko bestehen, dass die Gegenpartei ihren vertraglichen Pflichten nicht nachkommt. Daraus kann für den Fonds ein finanzieller Verlust entstehen.
- Risiken aus dem Einsatz von Derivaten und Finanztechniken: Derivate und der Einsatz von Finanztechniken, mit denen ein Engagement in Wertpapieren erreicht, erhöht oder reduziert werden soll, können schwierig zu bewerten sein, einen Hebeleffekt erzeugen und erzielen möglicherweise nicht die erwarteten Ergebnisse. All dies kann der Wertentwicklung des Fonds abträglich sein.
- Risiko im Zusammenhang mit einem aktiven Management: Ein aktives Management beruht auf der Erwartung bestimmter Marktentwicklungen und/oder der Wertpapierauswahl. Daraus ergibt sich das Risiko, dass der Fonds nicht in den Märkten oder Wertpapieren mit der besten Wertentwicklung investiert ist. Ausserdem kann der Nettoinventarwert sinken.

Nähere Informationen zu den Risiken sind in Anhang B “Risikofaktoren des Fondsprospekts enthalten.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	Bis zu 5.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die von der Klasse im Laufe des Jahrs abgezogen werden	
Laufende Kosten	1.94%
Kosten, welche die Klasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebunden Kosten	20.00%

Die von Ihnen getragenen Kosten gewährleisten die Verwaltung des Teilfonds sowie dessen Vertrieb und Vermarktung. Diese Kosten beeinträchtigen die Wertentwicklung des Fonds. Bei den Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Maximalangaben. Der Umtausch von Anteilen in Anteile eines anderen Teilfonds ist gebührenpflichtig. Die Gebühr beträgt höchstens 0.50% des Werts der umgetauschten Anteile.
Die Einstiegs- und Ausstiegsgebühren können um eine Handelsabgabe von maximal 3.00% zugunsten des Teilfonds erhöht werden, um die Auswirkungen der Portfolio Transaktionskosten zu reduzieren.
Unter Umständen wird Ihnen weniger belastet. Ihr Berater oder Ihre Vertriebsstelle kann Ihnen weitere Informationen geben. Die laufenden Kosten werden für die 12-Monats-Periode berechnet, die mit Datum dieses Dokuments endet. Die Höhe dieser Kosten kann sich jährlich verändern. Weitere Informationen zu den Kosten können Abschnitt 10, "Kosten und Aufwendungen", des Fondsprospekts entnommen werden. Dieser ist über die Webseite www.loim.com abrufbar.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Hinweis zur Wertentwicklung

Die historische Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung.
Die im Diagramm angegebene Wertentwicklung zeigt die Renditen der Anlageklasse. Diese Renditen stellen die in Prozent dargestellte Veränderung des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Verlaufe eines Jahrs dar, ausgedrückt in der Referenzwährung des Anteils.

Kosten und Gebühren

Die Gebühren für die laufenden Kosten des Teilfonds sind in der Berechnung der historischen Wertentwicklung enthalten. Ausgabe- und Rücknahmegebühren sind in der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht enthalten.

Lancierungsdatum und Währung

Lancierungsdatum des Teilfonds: 4. September 2018.
Basiswährung des Teilfonds: USD.
Die frühere Wertentwicklung wurde in CHF berechnet.

Für die Klasse sind noch keine ausreichenden Daten vorhanden, um dem Anleger nützliche Angaben über dir frühere Wertentwicklung zu geben.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

Verwahrstelle ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Kurspublikation

Der Nettoinventarwert pro Anteil wird täglich berechnet und ist auf der Webseite www.loim.com abrufbar oder kann am Gesellschaftssitz der SICAV angefragt werden.

Weitere Informationen

Informationen über die SICAV, deren Teilfonds und die verfügbaren Anteilsklassen sind auf der Webseite www.loim.com abrufbar. Dort ist auch beschrieben, wie man Anteile kauft oder verkauft oder wie man zwischen den Teilfonds der SICAV wechselt. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV und die Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik von Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sind über die Website www.loim.com und am Sitz der SICAV mit der Adresse 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, kostenlos erhältlich. Sie liegen in Englisch, Italienisch und Französisch vor. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds werden getrennt von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der anderen Teilfonds der SICAV gehalten. Kreditoren haben keinen Zugriff auf die Vermögenswerte des Teilfonds.

Steuerrecht

Der Teilfonds unterliegt den Luxemburger Steuervorschriften. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland können die Luxemburger Steuervorschriften Ihre Anlage beeinflussen. Wir raten Ihnen, die Hilfe eines Steuerberaters in Anspruch zu nehmen.

Haftung

Die SICAV haftet ausschliesslich auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Aussagen, sofern diese irreführend oder ungenau sind oder von den entsprechenden Passagen im Fondsprospekt der SICAV abweichen.

Nähere Informationen zum Teilfonds

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Vertretung in der Schweiz kostenlos erhältlich.
Vertretung in der Schweiz:
Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
6, avenue des Morgines
1213 Petit-Lancy
Zahlstelle in der Schweiz:
Bank Lombard Odier & Co AG
11, rue de la Corraterie
1204 Genève

Umtausch zwischen Teilfonds

Erfüllen die Anleger die im Fondsprospekt genannten Bedingungen, können sie ihre Anteile an diesem Teilfonds gegen eine andere Anteilsklasse desselben Teilfonds oder gegen Anteile eines anderen Teilfonds der SICAV umtauschen. Näheres zum Umtausch von Anteilen finden Sie in Abschnitt 14 "Umtausch von Aktien" des Fondsprospekts. Dieser ist über die Website www.loim.com abrufbar.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Juni 2019.

16396_CH_DE_2019-06-17